

1Qの主要数値は前年同期比では減少したものの、通期予想に対する進捗率は高く、国内事業再成長のためのKPIは順調

決算概要

▼ ウィルグループは8/7（月）15:00に2024/3期1Q連結決算を発表した。売上収益は前年同期比2.8%減、営業利益が同20.9%減、営業利益率が4.0%から3.3%へ悪化した。1Qは前年同期比で減収減益となったものの、通期会社予想に対する進捗率は、売上収益で23.9%、営業利益で27.0%、親会社の所有者に帰属する当期利益は25.8%と順調に進捗した。減収の主な要因としては、株式譲渡に伴い子会社2社を連結範囲から除外したこと（合計1,350百万円）である。子会社の内訳は、1)ボーダーリンク（外国語指導助手派遣事業）890百万円、2)ハイブリッド（ITコンサル・システムエンジニアリング事業）460百万円である。また、販管費の8.9%増には、国内Working事業の再成長に向けた先行投資160百万円が含まれている。

▼ セグメント別では、国内Working事業は、セールスアウトソーシング領域、コールセンターアウトソーシング領域で新規案件の開拓が低調に推移したものの、その他の領域は堅調に推移した。国内Working事業の再成長に向けた4つのKPIのうち、1)重点領域である建設技術者の採用が過去最多の563名（目標1,270名に対し進捗率44%）2)建設技術者の定着率が目標71%に対し73%、3)建設技術者以外の正社員派遣人数が1Q末で148名増の2,600名（目標600名増に対し進捗率25%）となったが、4)管理受託の外国人労働者数のみが想定より伸び悩んだ。利益面では、株式売却益780百万円の計上が寄与した。海外Working事業は、昨年3Qのポストコロナの急激な正社員紹介需要がピークアウトし、売上高総利益率が悪化した。加えて人件費等（販管費）の増加で営業利益率が減少しが、安定した官公庁案件を含め、人材派遣需要は底堅く推移しており、補助金の影響を除いた営業利益は、前期（4Q）比でほぼ横ばいとなった。

ウィルグループ 24/3期1Q 連結決算および新中期経営計画「WILL-being 2026」

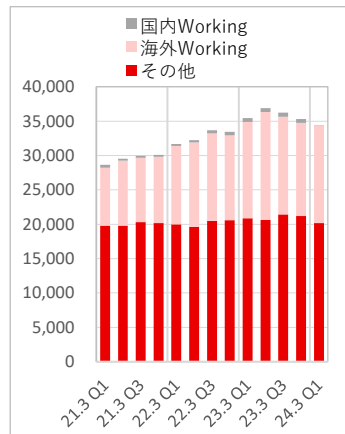
百万円 %	FY20/3	FY21/3	FY22/3	FY23/3	FY24/3	増減	FY24/3	FY25/3	FY26/3	3ヶ年
IFRS	実績	実績	実績	実績	1Q 実績	CHG	期初会予	中計会予	中計会予	CAGR
売上収益	121,916	118,249	131,080	143,932	34,435	(1,006)	144,000	159,600	170,000	5.7
前年比	18.0	-3.0	10.9	9.8	-2.8		0.0	10.8	6.5	
・国内Working	84,438	80,050	80,726	84,135	20,186	(680)	85,800	98,900	107,400	8.5
・海外Working	36,074	36,920	48,746	57,537	14,182	140	57,850	60,200	61,800	2.4
海外売上高比率	29.6%	31.2%	37.2%	40.0%	41.2%		40.2%	37.7%	36.4%	
・その他	1,549	1,278	1,607	2,258	66	(466)	330	500	800	
売上総利益	25,402	24,056	28,765	31,737	7,552	(481)	33,450			
売上総利益率	20.8%	20.3%	21.9%	22.1%	21.9%		23.2%			
販売管理費	21,258	20,463	23,585	27,169	7,256	594	29,250			
販管比率	17.4%	17.3%	18.0%	18.9%	21.1%		20.3%			
営業利益	4,145	4,030	5,472	5,318	1,132	(299)	4,200	4,700	6,500	6.9
YoY	40.2	-2.8	35.8	-2.8	-20.9		-21.0	11.9	38.3	
営業利益率	3.4%	3.4%	4.2%	3.7%	3.3%		2.9%	3.0%	3.8%	
・国内Working	5,061	4,763	4,448	4,451	1,364	178	3,780	3,900	6,100	11.1
・海外Working	971	1,942	3,348	3,406	456	-399	3,330	3,700	4,000	5.5
・その他	-352	-413	-342	-296	-69	-3	-310	-200	-200	
・消去	-1,869	-2,262	-1,981	-2,243	-617		-2,590	-2,700	-3,400	
税引前利益	4,057	3,788	5,293	5,146	1,195	(230)	4,100			
親会社株主に帰属する当期純利益	2,380	2,363	3,286	3,236	723	(35)	2,800			
AUD	¥74	¥76	¥83	¥93	¥92		¥86			
SGD	¥79	¥78	¥83	¥98	¥103		¥94			

出所：同社決算短信、決算説明資料および新中計資料よりSIR作成

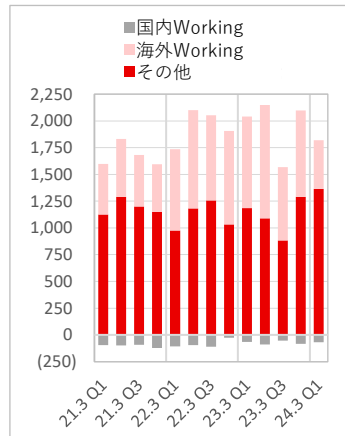
1Q Flash

WILL GROUP

売上収益（百万円）



営業利益（百万円）



出所：決算短信よりSIR作成
注）セグメント利益は消去前

クリス・シュライバー アナリスト

research@sessapartners.co.jp



本レポートは株式会社ウィルグループからの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレターをご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレーム／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したものです。その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp